



Totens Sparebank

Boligkreditt

**Delårsrapport / Kvartalsrapport 3.
kvartal 2022**

RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 8,6 mill. kroner i tredje kvartal, mot 10,6 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 6,7 mill. mot 7,5 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 3.kvartal 7,4 prosent.

NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2022 ble 10,6 mill. kroner, mot 11,0 mill. kroner i 2. kvartal 2022 og 15,0 mill. kroner i 3. kvartal 2021.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,79 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 0,99 % i 2. kvartal 2022 og 1,25 % i 3. kvartal 2021.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 1,7 mill. kroner i 3. kvartal 2022, mot et negativt på 4,1 mill. kroner i samme kvartal i 2021.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 0,8 mill. kroner, en nedgang på 3,3 mill. kroner fra samme kvartal i 2021. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 3. kvartal 2022 ble negativ med 1,0 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,1 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 179,5 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 3. kvartal 2022 utgjorde 0,3 mill. kroner, på samme nivå som for 3. kvartal 2021. Selskapets driftskostnader består i hovedsak av kostnader knyttet til leveranse av tjenester kjøpt av morselskapet samt kjøp av revisjonstjenester.

TAPSKOSTNAD

Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Ut fra disse avsetningene er det netto inntektsført 0,1 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2022, mot en positiv tapsavsetning på 0,9 mill. kroner i 3. kvartal 2021.

Selskapet har per 30.09.2022 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 30.09.2021.

BALANSE

Balansen pr. 30.09.2022 viste en forvaltningskapital på 5,25 MRD NOK mot 4,97 MRD NOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,28 MRD NOK – en vekst på 5,6 prosent. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

UTLÅN

Selskapets netto utlån til kunder økte i 3. kvartal med 54 mill. kroner, mot en økning på 345 mill. kroner samme kvartal i 2021.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 189 mill. kroner, eller 3,9%.

SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 5 237 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 215 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 119,3% ved kvartalsslutt, 14,0 prosentpoeng over ratingkravet og det lovmessige kravet på 5,0 %. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 7.

RISIKOFORHOLD

Med konsesjon som kredittforetak er Totens Sparebank Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Totens Sparebank som blant annet skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på

selskapets innlån. Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Totens Sparebank har etablert en rekke retningslinjer for kontroll av ulike risikotyper og disse omfatter også konsernselskaper som Totens Sparebank Boligkreditt AS. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i oktober 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Rating GmbH. Totens Sparebank Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet AAA med «stable outlook». Etter siste gjennomgang i september 2022 er denne opprettholdt.

LIKVIDITET

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, obligasjoner med statsgaranti og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som tilfredsstiller kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 30.09.2022 69380 % for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 30.09.2022 en god forfallstruktur på sine låneforpliktelser. Selskapets obligasjonsgjeld er bokført til amortisert kost. Tap og gevinster knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner utstedt av konsernet registreres derfor sammen med verdiendringer på den øvrige verdipapirporteføljen.

SOLIDITET

Selskapets egenkapital utgjorde per 30.09.2022 371,5 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 18,8 %, mot 20,1 % per 31.12.2021.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 30.09.2022 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 78,8 mill. kroner, samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 100,7 mill. kroner. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIDERE UTVIKLING

I selskapets primærmarked har det vært en stabil økonomisk utvikling. Det planlegges med at utlånsvolumet i Totens Sparebank Boligkreditt vil være om lag uendret ut året.

Norges Bank hevet i august og september styringsrenten med til sammen 1,00 prosentpoeng til 2,25%. Totens Sparebank Boligkreditt har med bakgrunn i dette og økningen i pengemarkedsrentene varslet sine kunder om rentøkninger på utlån og innskudd. Rentøkningene vil gjennomføres i 4. kvartal 2022.

ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken eller konsernet.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 3. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetningen og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 27. oktober 2022, styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Åse Charlotte Øye
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg
Styremedlem

Unni Hoel
Styremedlem

Christian Diskerud Meyer
Styremedlem

Johan Røstøen
Daglig leder

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	3K 2022	3K 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.625	15.017	33.821	39.308	53.000
Netto andre driftsinntekter	-1.747	-4.085	-6.136	-9.441	-11.686
Sum driftskostnader	326	285	1.504	1.067	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	8.552	10.647	26.181	28.800	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	-69	971	214	543	748
Driftsresultat før skatt	8.621	9.677	25.967	28.257	39.174
Skatt på ordinært resultat	1.900	2.125	5.710	6.220	8.268
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.721	7.552	20.257	22.037	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					
Totalresultat	6.721	7.552	20.257	22.037	30.907
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	0,79 %	1,25 %	0,88 %	1,18 %	4,70 %
Netto andre driftsinntekter	-0,13 %	-0,34 %	-0,16 %	-0,28 %	-1,04 %
Sum driftskostnader	0,02 %	0,02 %	0,04 %	0,03 %	0,12 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,64 %	0,88 %	0,68 %	0,87 %	3,54 %
Tap og nedskrivninger	-0,01 %	0,08 %	0,01 %	0,02 %	0,07 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,64 %	0,80 %	0,52 %	0,66 %	2,74 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	7,38 %	9,24 %	8,36 %	9,09 %	37,33 %
Balanse					
Netto utlån til og fordringer på kunder			5.032.265	4.843.045	4.790.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			4.572.026	4.252.323	4.253.780
Egenkapital			371.472	342.346	351.215
Forvaltningskapital			5.252.737	4.972.128	4.917.444
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			5.159.208	4.449.965	4.570.932
Andre nøkkeltall					
Brutto utlansvekst siste 12 måneder i %			3,9	33,7	23,4
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			5,6	33,8	23,0
LTV			51,9	53,3	53,2
Kapitaldekning i %			18,8	18,2	20,1
Uvektet kjernekapital i %			6,68	6,41	7,14

Totens Sparebank Boligkreditt AS

RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	3K 2022	3K 2021	I. T. III 30.09.2022	I. T. III 30.09.2021	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	2	37.042	22.302	95.163	62.412	87.002
Rentekostnader og lignende kostnader	2	26.417	7.286	61.342	23.104	34.002
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.625	15.017	33.821	39.308	53.000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	-7	3	-8	-7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		730	3.980	3.590	9.219	11.349
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer		0	0			
til virkelig verdi over resultatet		-1.019	-98	-2.549	-214	-329
Netto andre driftsinntekter		-1.747	-4.085	-6.136	-9.441	-11.686
Lønn m.v.		9	12	26	26	35
Andre driftskostnader		317	273	1.478	1.041	1.357
Sum driftskostnader		326	285	1.504	1.067	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		8.552	10.647	26.181	28.800	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-69	971	214	543	748
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		8.621	9.677	25.967	28.257	39.174
Skatt på ordinært resultat		1.900	2.125	5.710	6.220	8.268
Resultat		6.721	7.552	20.257	22.037	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0	0	0
Totalresultat		6.721	7.552	20.257	22.037	30.907

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		35.900	156	156
Netto utlån til og fordringer på kunder	4,5	5.032.265	4.843.045	4.790.268
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		179.460	125.558	125.350
Andre eiendeler		5.112	3.370	1.670
SUM EIENDELER		5.252.737	4.972.128	4.917.444
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.026	367.637	303.400
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	4.572.026	4.252.323	4.253.780
Annen gjeld		3.939	989	386
Avsetninger		5.273	8.833	8.662
Sum gjeld		4.881.264	4.629.782	4.566.228
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		81.989	51.082	51.082
Udisponert resultat		20.257	22.037	30.906
Sum egenkapital		371.472	342.346	351.215
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.252.737	4.972.128	4.917.444

Lena 27. oktober 2022

Ase Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Christian Diskerud
Meyer

Johan Røstøen
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital Annen egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs- fond		
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			7.552	7.552
Egenkapital pr. 30.09.2021	225.000	44.227	58.634	327.861
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			30.906	30.906
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			20.257	20.257
Egenkapital pr. 30.09.2022	225.000	44.227	102.245	371.471

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3 kvartal 2022	3 kvartal 2021	01.01 til 30.09.2022	01.01 til 30.09.2021
KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:				
Resultat før skatt	8.621	9.677	25.967	28.257
Tap på utlån	-69	971	214	543
Betalbare skatter	-1.900	-2.125	-5.710	-6.220
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	6.652	8.522	20.471	22.580
Endring utlån til kunder	-53.679	-345.670	-242.211	-960.979
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-163.243	67.633	-3.374	-12.327
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	100.203	-24.894	-54.110	-14.757
Endring øvrige fordringer	4.392	7.586	-3.442	570
Endring annen kortsiktig gjeld	1.962	1.773	164	3.402
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-110.364	-293.572	-302.973	-984.091
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38.794	281.031	318.246	961.513
Utvidelse av egenkapital	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	38.794	281.031	318.246	961.513
Netto endring likvider	-64.918	-4.018	35.744	2
Likviditetsbeholdning periodens start	100.818	4.174	156	155
Likviditetsbeholdning periodens slutt	35.900	156	35.900	156
Netto endring likvider	-64.918	-4.018	35.744	2

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2020. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å ikke ha vesentlig effekt for regnskapet til Totens Sparebank. Kvartal og halvårsrapportene er ikke revidert. Fra 1.1 er det innført nye regler for rapportering av mislighold, regleendringen har ikke medført noen vesentlige endringer i rapportert mislighold for Totens Sparebank Boligkreditt AS.

2 Rentenetto

	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	304	128	1.203	348
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	35.574	22.005	91.859	61.497
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	1.163	169	2.101	566
Andre renteinntekter og lignende inntekt	0	0	0	0
Sum renteinntekter	37.042	22.302	95.163	62.412
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.485	491	4.810	2.143
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	23.782	6.670	56.095	20.586
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	150	125	437	375
Sum rentekostnader	26.417	7.286	61.342	23.104
Netto rente- og kredittprovisjoner	10.625	15.017	33.821	39.308

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

3 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heild datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner

	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021
Resultatposter				
Renteinntekter	304	128	1.203	348
Etableringsgebyrer	-	6	-	8
Rentekostnader	2.485	491	4.810	2.143
Provisjonskostnader	730	3.980	3.590	9.219
Kjøpte tjenester	125	125	375	375
				3.250
Balanseposter			30.09.2022	30.09.2021
Utlån til kredittinstitusjoner			35.900	156
Andre fordringer			4.753	3.197
Gjeld til kredittinstitusjoner			300.026	367.637
Annen gjeld			-	-
Andre avsetninger			-	-

4 Tap på utlån

	3. kv. 2022	3. kv. 2021	01.01 til 30.09.2022	01.01 til 30.09.2021
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	-69	971	214	543
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0	0
= Periodens tapskostnad	-69	971	214	543

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	475	1.222	0	1.697
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	25	0	0	25
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-33	640	0	607
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	30	-427	0	-397
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-118	-258	0	-377
Andre endringer i perioden	124	231	0	355
Forventet kredittap 30.09.2022	503	1.408	0	1.911
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2022 tapsvurdert i de ulike stage	4.777.444	292.631	0	5.070.075

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	257	691	0	948
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	80	7	0	87
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-19	640	0	621
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	15	-257	0	-242
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-41	-146	0	-187
Andre endringer i perioden	216	48	0	265
Forventet kredittap 30.09.2021	508	982	0	1.491
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 30.09.2021 tapsvurdert i de ulike stage	4.599.108	245.585	0	4.844.692

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittrisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3. Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2019.

Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet pga coronaviruset. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad med mindre situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sparebank

Misligholdte engasjementer	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
31-90 dager	1.953	1.984	4.703
over 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjementer	1.953	1.984	4.703

5 Utlån til kunder

Lånene er i sin helhet utlånt til personmarkedet og med sikkerhet i boligeiendom.

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Innllandet	2.605.621	2.629.107	2.570.173
Viken	1.764.245	1.597.798	1.620.131
Oslo	502.243	468.861	456.960
Øvrige	162.067	148.770	144.701
Sum	5.034.175	4.844.536	4.791.965

Antall lån er 2.884. Gj snitt lån er kr. 1.745.913. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 52 %.

6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.565.000	4.250.000	4.250.000
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	4.565.000	4.250.000	4.250.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 30.09.2022
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	28.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	337.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	500.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	500.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	750.000	3M Nibor + 27	04.06.2026	750.000
NO0012523119	TSBB AS OMF 2022/2027	1.000.000	3M Nibor + 27	12.05.2027	700.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					7.026
Sum		6.250.000			4.572.026

7 Beløpssmessig balanse

Beløpssmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpssmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpssmessig balanse

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.572.026	4.252.323	4.253.780
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.572.026	4.252.323	4.253.780
Utlån til kunder	5.237.044	4.835.590	4.779.432
Bankinnskudd (min rating A-)	35.900	156	156
Likvide eiendeler (min rating AA-)	179.460	125.558	125.350
Avkortning fyllingssikkerhet*	-	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	5.452.404	4.961.304	4.904.938
Overpantsettelse	119,3 %	116,7 %	115,3 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	105	104	104
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105	102	102

* / ** Som fyllingssikkerhet kan bare benyttes særlig likvide og sikre fordringer. Sikkerhetsmassen kan til enhver tid inneholde inntil 20 % fyllingssikkerhet. Dersom det foreligger særlige forhold, kan Finanstilsynet gi tillatelse til at andelen for en begrenset tidsperiode kan utgjøre inntil 30 %.

I beregning av dekningsgrad vil den andelen som evt. overstiger 20% av sikkerhetsmassens totale verdi dermed være gjenstand for avkortning inntil evt. tillatelse fra Finanstilsynet foreligger.

8 Kapitaldekning

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021			
Aksjekapital	225.000	225.000	225.000			
Overkursfond	44.227	44.227	44.227			
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	81.988	51.082	81.989			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-279	-126	-125			
Ren kjernekapital	350.936	320.183	351.090			
Netto ansvarlig kapital	350.936	320.183	351.090			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,77 %	18,17 %	20,15 %			
Kreditrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Institusjoner	8.131	671	322			
Foretak						
Massemarkedsengasjementer	21.833	45.837	19.284			
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.776.644	1.677.907	1.664.770			
Forfalte engasjementer	1.447	-	1.474			
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.070	5.038	5.033			
Øvrige engasjementer	540	431	540			
Operasjonell risiko	50.964	32.021	50.964			
Beregningsgrunnlag total	1.869.629	1.761.905	1.742.387			
Overskudd av ansvarlig kapital	201.366	179.231	211.699			
Bufferkrav	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	84.133	79.286	78.407
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	46.741	44.048	43.560
Motsyklisk buffer	1,50 %	1,00 %	1,00 %	28.044	17.619	17.424
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	56.089	52.857	52.272
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,5 %	11,0 %	11,0 %	215.007	193.810	191.663
Tilgjengelig ren kjernekapital				350.936	320.183	351.090
Ren kjernekapital utover kravet				135.929	126.374	159.428

9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 30.06.

	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	35.900	35.900	156	156	156	156
Utlån til kunder	5.032.265	5.032.265	4.843.045	4.843.045	4.843.045	4.843.045
Sertifikater og obligasjoner	179.460	179.460	125.558	125.558	125.558	125.558
Andre fordringer	5.112	5.112	3.370	3.370	3.370	3.370
Sum finansielle eiendeler	5.252.737	5.252.737	4.972.128	4.972.128	4.972.128	4.972.128
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.026	300.026	367.637	367.637	367.637	367.637
Verdipapirgjeld	4.572.026	4.550.261	4.252.323	4.265.523	4.252.323	4.265.708
Annen gjeld	9.212	9.212	9.822	9.822	9.822	9.822
Sum finansiell gjeld	4.881.264	4.859.499	4.629.782	4.642.982	4.629.782	4.643.167

Det er ikke fastrente utlån eller innskudd i selskapet. Kundene kan til enhver tid innfri lånene til pålydende, virkelig verdi av utlån til kunder er derfor ansett til å være tilnærmet lik pålydende.

10 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer

2022

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	2122				
Obligasjonsgjeld	4.253.780	950.000	-635.000	0	3.246	4.572.026
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	950.000	-635.000	0	3.246	4.572.026

2021

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2121				
Obligasjonsgjeld	3.290.810	980.000	-20.000	0	1.513	4.252.323
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.290.810	980.000	-20.000	0	1.513	4.252.323